

NUMERICABLE GROUP

SA AU CAPITAL DE 123 942 012 € AU 31 DECEMBRE 2013
5, PLACE DE LA PYRAMIDE – TOUR ARIANE
92088 PARIS LA DEFENSE CEDEX

=====

RAPPORT DU COMMISSAIRE DESIGNE
EN APPLICATION DE L'ARTICLE L. 225-131 DU CODE DE COMMERCE
DANS LE CADRE D'UNE AUGMENTATION DE CAPITAL

=====

ASSEMBLEE GENERALE DU 20 MAI 2014
RESOLUTIONS 12, 13, 14, 15, 16, 17 ET 18

RAPPORT DU COMMISSAIRE DESIGNÉ
EN APPLICATION DE L'ARTICLE L. 225-131 DU CODE DE COMMERCE
DANS LE CADRE D'UNE AUGMENTATION DE CAPITAL

ASSEMBLEE GENERALE DU 20 MAI 2014
RESOLUTIONS 12, 13, 14, 15, 16, 17 ET 18

Aux actionnaires,

En exécution de la mission prévue par l'article L. 225-131 du Code de commerce qui nous a été confiée par ordonnance de Monsieur le Président du Tribunal de commerce de Nanterre en date du 2 avril 2014, nous avons établi le présent rapport sur la vérification de l'actif et du passif de votre société, tels qu'ils résultent de l'état et de ses notes annexes joints au présent rapport. Cet état correspond aux comptes annuels de la société Numericable Group arrêtés au 31 décembre 2013 par votre conseil d'administration lors de sa réunion du 11 mars 2014.

Cette mission s'inscrit dans le cadre des augmentations de capital qui vous sont proposées, par émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital.

Les principales caractéristiques de ces augmentations de capital sont décrites dans le texte des résolutions 12, 13, 14, 15, 16, 17 et 18.

L'état de l'actif et du passif de la société au 31 décembre 2013, ainsi que ses notes annexes, ont été établis par votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de nos travaux, d'exprimer une conclusion sur la conformité de cet actif et de ce passif aux règles de comptabilisation et d'évaluation posées par les principes français.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences sont destinées à apprécier si l'actif et le passif de la société, tels qu'ils figurent dans l'état établi, sont déterminés conformément aux règles de comptabilisation et d'évaluation des principes comptables français et font l'objet, dans les notes annexes qui accompagnent cet état, d'une information appropriée compte tenu du contexte dans lequel l'émission d'actions est proposée. Une telle vérification s'analyse comme le contrôle des éléments constitutifs du patrimoine de la société, en termes d'existence, d'appartenance et d'évaluation. Elle consiste également à apprécier l'incidence éventuelle, sur l'actif et le passif, des événements survenus entre la date à laquelle a été établi l'état correspondant et la date de notre rapport.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la conformité, au regard des règles de comptabilisation et d'évaluation des principes comptables français, de l'état de l'actif et du passif de la société.

Sans remettre en cause la conclusion formulée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'information suivante contenue dans la note 5 « Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice » des annexes accompagnant l'état de l'actif et du passif de la société :

« Le 14 mars 2014, le conseil de surveillance du Groupe Vivendi a annoncé qu'il avait décidé d'entrer en négociations exclusives avec Altice, actionnaire majoritaire de Numericable Group, pour une période de trois semaines, en vue d'un rachat éventuel de sa filiale SFR. »

Fait à Paris, le 24 avril 2014

Le commissaire aux apports

BM&A

Thierry Bellot

Eric Seyvos

Commissaires aux comptes
Membres de la Compagnie Régionale de Paris

NUMERICABLE GROUP

Etats financiers au 31 décembre 2013

SOMMAIRE

BILAN	
Bilan actif	1
Bilan passif	2
COMPTE DE RESULTAT	
Compte de résultat partie 1	3
Compte de résultat partie 2	4
ANNEXE	
Règles et Methodes Comptables	6
Informations sur Bilan et Compte de résultat	
Etat de l'actif immobilisé	14
Etat des échéances, des créances et des dettes	15
Produits à recevoir	16
Charges à payer	17
Liste des Filiales et Participations	18
ETAT DES ENTREPRISES LIEES	19

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/12/2013 (5)</i>	
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	2 238 239 490		2 238 239 490	
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	2 238 239 490		2 238 239 490	
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 981 728		1 981 728	
Autres créances	31 600		31 600	
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	1 998 532		1 998 532	
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	4 011 861		4 011 861	
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	2 242 251 351		2 242 251 351	

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2013 (5)	
Capital social ou individuel dont versé : 123 942 012	123 942 012	
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 108 036 898	
Ecarts de réévaluation dont écart d'équivalence :		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont achat œuvres originales artistes)		
Autres réserves		
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(1 626 175)	
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	2 230 352 734	
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 475 631	
Dettes fiscales et sociales	3 422 985	
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	11 898 616	
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	2 242 251 351	

Résultat de l'exercice en centimes

-1 626 175,44

Total du bilan en centimes

2 242 251 350,59

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2013 (5)</i>	
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 656 963		1 656 963	
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 656 963		1 656 963	
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 656 963	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			129 821	
Impôts, taxes et versements assimilés			859	
Salaires et traitements			173 472	
Charges sociales			2 978 986	
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions				
Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges				
CHARGES D'EXPLOITATION			3 283 139	
RESULTAT D'EXPLOITATION			(1 626 175)	
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS				
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES				
RESULTAT FINANCIER				
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(1 626 175)	

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/12/2013 (5)</i>	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
RESULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	1 656 963	
TOTAL DES CHARGES	3 283 139	
BENEFICE OU PERTE	(1 626 175)	

ANNEXE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

Numericable Group (ci-après « NG ») est une société anonyme de droit français, dont le siège social est situé en France et créée en août 2013.

Le premier exercice comptable de NG présente ainsi une durée de 5 mois.

Le 7 Novembre 2013, NG a reçu, dans le cadre du projet d'introduction en bourse de la société, l'apport de deux holdings constituées au Luxembourg, Ypso Holding S.à.r.l et Altice Lux Holding S.à.r.l., respectivement sociétés-mères d'Ypso France et d'Altice B2B France.

Ypso France, qui englobe l'activité commerciale Numericable, est un fournisseur français de services de télévision par câble au travers de bouquets de chaînes de télévision numériques haut de gamme, accessibles aux ménages bénéficiant d'une connexion dite « triple play » au réseau câblé. Ypso France fournit également des services Internet à large bande passante au marché français résidentiel et des services de téléphonie fixe et mobile.

Altice B2B France, au travers de Completel, sa principale entité opérationnelle, gère le plus grand réseau alternatif « FTTO » français (pour « fiber-to-the-office », « fibre-pour-le-bureau ») et constitue le troisième réseau alternatif Digital Subscriber Line (« DSL ») français. En reliant directement les sites des clients professionnels aux réseaux de fibres et DSL, Completel SAS fournit à la clientèle professionnelle une offre de services complète qui comprend le transfert de données et l'Internet à très haut débit, des services de télécommunications, ainsi que des solutions de convergence et de mobilité.

NG est une holding sans activité opérationnelle, qui porte les salariés dirigeants du Groupe. Le coût de ces derniers (essentiellement salaires et charges sociales) est refacturé aux filiales du Groupe (hors éventuels coûts liés à la mise en place de stocks options en faveur des salariés de NG qui sont supportés par NG).

2. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

2.1. Constitution de Numericable Group

NG a été constituée par voie d'apports en numéraire d'un montant initial de 37 milliers d'euros.

Le 7 Novembre 2013, NG a reçu, dans le cadre du projet d'introduction en bourse de la société, l'apport de Ypso Holding S.à.r.l et Altice Lux Holding S.à.r.l., respectivement sociétés-mères d'Ypso France et d'Altice B2B France, pour un montant total de 1 995 489 milliers d'euros.

Les apports d'Ypso et Altice à NG ont résulté en une augmentation de capital de la société d'un montant total de 1 995 489 milliers d'euros répartis en 113 772 milliers d'euros d'augmentation de capital social et 1 881 717 milliers d'euros de primes d'émission.

Suite aux apports, le capital de la société s'élevait ainsi à 113 809 milliers d'euros et la prime d'émission à 1 881 717 milliers d'euros.

2.2. Introduction en bourse et augmentations de capital

Le 25 octobre 2013, le conseil d'administration de NG a décidé du principe de lancement de l'introduction en bourse de la société sur le marché NYSE Euronext Paris.

Le 7 novembre 2013, le conseil d'administration a :

- fixé le prix d'introduction en bourse à 24,80 euros par actions ;
- décidé d'augmenter le capital d'un montant total de 250 000 milliers d'euros par offre au public (dont 10 081 millions d'euros d'augmentation du capital social par création d'actions nouvelles et 239 919 milliers d'euros de primes d'émission) ;
- décidé de réaliser l'augmentation de capital réservée aux salariés du Groupe d'un montant de 1 034 milliers d'euros (dont 52 milliers d'euros d'augmentation du capital social par création d'actions nouvelles et 982 milliers d'euros de primes d'émission).

La première cotation a eu lieu le 8 novembre 2013.

Les frais engendrés dans le cadre de l'introduction en bourse ont été intégralement imputés sur la prime d'émission pour un montant total de 14 582 milliers d'euros. Ces frais ont été comptabilisés sans effet d'impôt compte tenu de l'incertitude sur la capacité de la société à utiliser ses déficits fiscaux.

Suite aux opérations d'introduction en bourse, le capital social de NG s'élevait ainsi à 123 942 milliers d'euros et la prime d'émission à 2 108 037 milliers d'euros.

2.3. Fusion entre Ypso Holding et Altice B2B Lux Holding

Le 11 Novembre 2013, la société Altice B2B Lux Holding a été fusionnée dans Ypso Holding S.à.r.l. Cette fusion a été réalisée à la valeur comptable qui correspondait aux valeurs d'apport à NG.

A la clôture de l'exercice, les titres portés par NG sont donc intégralement ceux d'Ypso Holding S.à.r.l.

2.4. Augmentation de capital d'Ypso Holding

Le 15 novembre 2013, Ypso Holding a procédé à une augmentation de son capital en numéraire de 242 750 milliers d'euros, intégralement souscrite par son associé unique, Numericable Group.

Cette augmentation de capital a eu pour effet de porter la valeur des titres de participation de Ypso Holding à un montant total de 2 238 239 K€ (1 995 489 K€ provenant des apports plus 242 750 K€ résultant de l'augmentation de capital du 15 novembre).

2.5. Attribution d'un plan d'options de souscription d'actions

Le conseil d'administration du 7 novembre 2013 a adopté un plan d'attribution d'options de souscription d'actions au profit de certains mandataires sociaux de Numericable Group et salariés du Groupe.

Ce plan porte sur un nombre total de 2 845 229 options de souscription d'actions équivalent à 2 845 229 actions. Le prix d'exercice est de 24,80€ par action.

Au 31 décembre 2013, la juste valeur des options a été évaluée à 9 702 milliers d'euros.

La société a supporté une contribution patronale relative au plan d'options de souscription d'actions d'un montant de 2 911 milliers d'euros qui a été comptabilisée dans la rubrique « Charges sociales ». Une fraction de cette contribution a été refacturée aux sociétés du Groupe (Ypso France et Completel) pour 1 397 milliers d'euros.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

3.1. Généralités

Les comptes annuels sont établis conformément au plan comptable général annexé au règlement 99-03 du CRC et aux principes comptables fondamentaux (prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices).

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes comptables adoptées par la société sont décrites ci-après, avec les informations complémentaires relatives au bilan et au compte de résultat.

3.2. Immobilisations financières

Les titres de participations sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition.

Une dépréciation est constatée par voie de provision lorsque la valeur d'utilité des titres est inférieure au coût d'acquisition. La valeur d'utilité est appréciée en tenant compte des perspectives d'avenir et des éléments incorporels induits.

3.3. Créances

Les créances clients et comptes rattachés sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Il est tenu compte de l'antériorité de la créance et du risque d'irrecouvrabilité.

3.4. Provisions pour risques et charges

Des provisions sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation de NG à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou découler des pratiques de la société.

L'estimation du montant des provisions correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que NG devra supporter pour remplir son obligation, sur la base des éléments d'appréciation dont la société dispose lors de l'arrêté des comptes.

3.5. Résultat exceptionnel

Les charges et produits classés en résultat exceptionnel sont représentatifs des opérations que NG ne considère pas liées à l'exploitation courante en particulier lorsqu'elles ne sont pas jugées récurrentes.

4. COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

4.1. Titres de participation

A la clôture de l'exercice, les titres de participation correspondent aux titres de la société Ypso Holding S.à.r.l. pour 2 238 239 milliers d'euros.

4.2. Créances clients

Au 31 décembre 2013, les créances clients correspondent à des créances envers les sociétés du Groupe pour 1 981 milliers d'euros TTC (correspondant d'une part à la refacturation d'une fraction de la contribution patronale sur les stock-options et d'autre part à la refacturation des charges opérationnelles de NG aux sociétés du Groupe).

4.3. Capital social

A la clôture de l'exercice, le capital social est composé de 123 942 012 actions ordinaires d'une valeur nominale de un euro chacune.

4.4. Capitaux propres

Durant l'exercice, les capitaux propres de NG ont varié de la manière suivante (chiffres exprimés en milliers d'euros) :

	Constitution	Apport NG 7/11	Augmentation	Résultat 2013	31/12/2013
Capital social	37	113 772	10 133	-	123 942
Prime d'émission	-	1 881 717	226 320	-	2 108 037
Réserve légale	-	-	-	-	-
Résultat	-	-	-	(1 626)	(1 626)
Total	37	1 995 489	236 452	(1 626)	2 230 353

4.5. Dettes fournisseurs

Au 31 décembre 2013, les dettes fournisseurs incluent des factures non parvenues relatives à l'introduction en bourse de NG pour 7 551 milliers d'euros ainsi que des dettes fournisseurs pour 925 milliers d'euros.

L'échéancier des dettes fournisseurs est comme suit (montants en milliers d'euros):

Dettes fournisseurs	Total	Dettes non échues	Dettes échues - 60 j.	Dettes échues + 60 j.
Au 31/12/2013	925	2	181	742

4.6. Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales incluent principalement la contribution patronale relative au plan d'option de souscription d'action pour 2 911 milliers d'euros.

4.7. Rémunération des dirigeants

Les salariés de NG sont les dirigeants du groupe, membres du comité exécutif. Le montant de leur rémunération au titre de l'exercice correspond ainsi à la rubrique « Salaires et traitements » du compte de résultat.

4.8. Transactions entre parties liées

Les transactions entre les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché. A ce titre, elles ne nécessitent pas d'informations complémentaires visées à l'article R.123-198-11° du code de commerce.

4.9. Effectif

A la clôture de l'exercice, NG comptait 3 salariés.

4.10. Résultat fiscal

Le résultat fiscal de NG au titre de l'exercice 2013 (premier exercice fiscal) est une perte de 16 208 milliers d'euros.

5. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Attribution d'un nouveau plan d'options de souscription d'actions

Le conseil d'administration du 10 janvier 2014 a adopté un plan d'attribution d'options de souscription d'actions au profit de certains mandataires sociaux de Numericable Group et salariés du Groupe.

Ce plan porte sur un nombre total de 287 618 options de souscription d'actions équivalent à 287 618 actions.

Le prix d'exercice est de 27,62€ par action.

Négociations exclusives avec Vivendi en vue du rachat de SFR

Le 14 mars 2014, le conseil de surveillance du Groupe Vivendi a annoncé qu'il avait décidé d'entrer en négociations exclusives avec Altice, actionnaire majoritaire de Numericable Group, pour une période de trois semaines, en vue d'un rachat éventuel de sa filiale SFR.

**INFORMATIONS
BILAN ET RESULTAT**

IMMOBILISATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Réévaluation</i>	<i>Acquisit., apports</i>
FRAIS D'ETABLISSEMENT, DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales, agencements, aménagements Installations techniques, matériel et outillage industriels Installations générales, agencements, aménagements Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières			2 238 239 490
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			2 238 239 490
TOTAL GENERAL			2 238 239 490

<i>Rubriques</i>	<i>Virement</i>	<i>Cession</i>	<i>Fin d'exercice</i>	<i>Valeur d'origine</i>
FRAIS ETABLISST, RECHERCHE, DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES				
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions, installations générales, agencements Installations techn.,matériel et outillages industriels Installations générales, agencements divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique, mobilier Emballages récupérables et divers Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise équivalence Autres participations Autres titres immobilisés Prêts et autres immobilisations financières			2 238 239 490	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			2 238 239 490	
TOTAL GENERAL			2 238 239 490	

CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 981 728	1 981 728	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	24 500	24 500	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	7 100	7 100	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	2 013 328	2 013 328	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an,-5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	8 475 631	8 475 631		
Personnel et comptes rattachés	105 535	105 535		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 992 685	2 992 685		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	324 765	324 765		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	11 898 616	11 898 616		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				